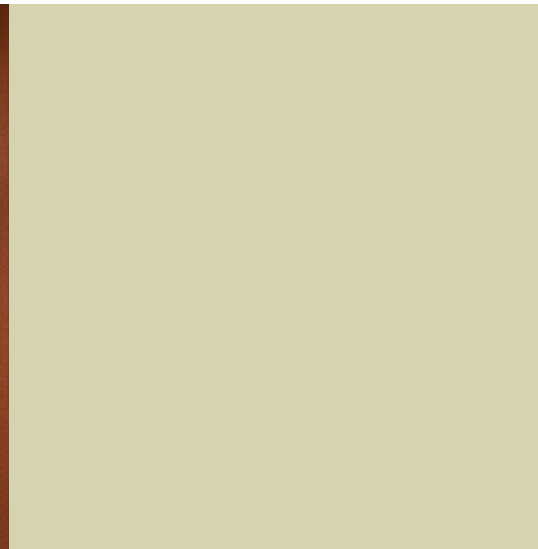


responsAbility Social Investments AG
Su socio financiero profesional



Mensaje del presidente

Estimados clientes,

responsAbility fue fundada en el año 2003 con la convicción de lograr un impacto social positivo a través del fortalecimiento de los mercados financieros. Había – y todavía hay – un gran interés en aprovechar este poder por parte de dos lados. Al igual que las empresas que contribuyen al desarrollo económico necesitan acceder a financiamiento sostenible, existen inversores socialmente responsables en búsqueda de proveer financiamiento para satisfacer dicha demanda.

El objetivo de responsAbility es cerrar esta brecha, siendo el puente entre ustedes y los inversores privados. De este modo compartimos y también promovemos las metas que su organización busca en última instancia, las cuales se traducen en ofrecer productos y servicios que fomenten el desarrollo.


Esta convicción ha probado ser un gran éxito, ya que responsAbility se ha convertido a nivel mundial en una de las principales gestoras de activos destinados a inversiones sociales. Actualmente proporcionamos financiamiento a más de 300 organizaciones en países emergentes y en vías de desarrollo, siendo la mayoría de estas instituciones microfinancieras. responsAbility tiene como objetivo incrementar aún más las inversiones destinadas a este sector y al mismo tiempo apostar con ímpetu por la consolidación de nuestra cartera en otros productos de inversión de gran impacto, como son el comercio justo y las participaciones en capital de riesgo.

La demanda por inversiones con impacto social ha resultado ser muy importante. El fondo emblemático de responsAbility, responsAbility Global Microfinance Fund, con más de 5,000 inversores privados, es un ejemplo ilustrativo al respecto, y estamos convencidos de que continúa existiendo un vasto potencial entre inversores sociales.

Gracias a este modelo, responsAbility puede contar con fondos que no buscan maximizar su rentabilidad financiera a corto plazo. Esto nos permite ser un socio sólido y comprometido, ofreciendo una fuente de financiamiento fiable, estable y duradera, que puede apoyarle aún en tiempos difíciles. Apuntamos de esta manera a una sólida alianza para promover el desarrollo, para la cual la motivación de nuestro personal, equipo gerencial e inversores está perfectamente alineada.

Clientes como Ustedes, que comparten nuestra perspectiva, son primordiales para que podamos juntos alcanzar esta visión. Esperamos poder trabajar pronto con su institución.

Atentamente,



Klaus Tischhauser
Co-Founder & CEO



responsAbility

Líder en administración de activos para inversiones sociales

La empresa

responsAbility Social Investments AG es una de las principales empresas dedicada a la originación y administración de fondos de inversión social a nivel mundial, con más de US\$ 1 billón en activos bajo administración.

Con sede en Zúrich (Suiza), la empresa cuenta con más de 80 empleados alrededor del mundo. Adicionalmente a la casa matriz, responsAbility cuenta con 4 oficinas regionales ubicadas en París (Francia), Lima (Perú), Nairobi (Kenia) y Bombay (India) y 2 delegaciones situadas en Beirut (Líbano) y Hong Kong. A través de nuestras actividades financieras, responsAbility está presente en aproximadamente 60 países en vías de desarrollo.

Los fundadores y accionistas de responsAbility son instituciones suizas de renombre como Baumann & Cie., Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Compañía Suiza de Reaseguros S.A., Bank Vontobel Ltd, George Avenue C.V. y Credit Suisse AG, siendo este último un socio estratégico para responsAbility ya que interviene como distribuidor, administrador y custodio de la mayor parte de nuestros productos de inversión.

responsAbility está en permanente búsqueda de modelos empresariales que muestren una alta cuota de innovación y emprendimiento, que operen principalmente en África, Europa del Este, América Latina, Medio Oriente y en Asia. Nosotros ofrecemos financiamiento a:

- Bancos e instituciones de microfinancieras
- Organizaciones de comercio justo y agrupaciones de pequeños productores
- PYMEs que creen valor en la base de la pirámide

Nuestra visión y misión

Nuestra visión es llegar a ser la empresa líder en inversiones sociales, contribuyendo al empoderamiento de las personas que integran la base de la pirámide a nivel global aprovechando el potencial de los mercados financieros.

Para materializar esta visión, responsAbility ofrece financiamiento a empresas e iniciativas que operan en países en vías de desarrollo. De esta manera, construimos un puente entre inversores sociales y empresas que buscan financiamiento.

Nuestros principios de inversión

Hemos establecido cinco principios rectores que son la base para definir, seleccionar, incorporar y evaluar el impacto económico y social de nuestras inversiones:

1. Ofrecemos a nuestros inversionistas una gama de productos innovadores que generan tanto una rentabilidad económica como social.
2. Nuestra meta es facilitar el acceso a productos y servicios a personas que se encuentran en la base de la pirámide e integrarlas en la cadena de valor económico.
3. Creemos en el libre mercado y en el espíritu emprendedor local como medios para estimular el crecimiento económico y el desarrollo de los países donde invertimos.
4. Adoptamos un horizonte de inversión a largo plazo y una actitud responsable hacia el medio ambiente.
5. Nos comprometemos a informar de forma transparente sobre nuestras inversiones y su impacto.



Nuestras fortalezas

Un aliado financiero flexible y confiable

responsAbility está comprometido en ser un inversionista orientado hacia el cliente, poniendo a disposición de nuestros clientes las siguientes facilidades:

- **Condiciones atractivas.**

Nuestra empresa ofrece financiamiento acorde a las necesidades de nuestros clientes, particularmente a través del acceso a diversas soluciones de cobertura para operaciones en moneda local. Las expectativas de rentabilidad van en relación con el riesgo, así como al potencial del cliente y del mercado en el que opera. No cobramos comisiones adicionales.

- **Procesos simples y de ejecución rápida.**

Solicitamos información sencilla y estandarizada bajo las buenas prácticas de inversión. Nuestro proceso de evaluación y aprobación es rápido y eficiente. La documentación legal es concisa y directa.

- **Fuente de financiamiento fiable.**

Nuestros fondos se apoyan en un portafolio diversificado de inversores privados, con alto potencial para incorporar mayores volúmenes de recursos. De esta forma buscamos ser un aliado confiable, incluso en tiempos difíciles.

- **Sólida red de contactos.**

Somos una empresa sólidamente posicionada en el mercado

y contamos con una amplia red de contactos, lo cual nos permite proporcionar a nuestros clientes un estable flujo de financiamiento, así como, conocimientos prácticos sobre el sector.

- **Presencia local.**

Tenemos oficinas regionales alrededor del mundo para poder prestar un mejor servicio a nuestros clientes y estar cerca de ellos. Nuestras oficinas cuentan con un equipo multidisciplinario y con conocimiento profundo del mercado.

Nuestro compromiso con la inversión responsable

Acorde con nuestra filosofía, hemos integrado a nuestro proceso y monitoreo de inversión criterios sociales, medioambientales y de gobierno corporativo.

Para enfatizar esta política, nos hemos suscrito a los Principios para la Inversión Responsable (PIR) de las Naciones Unidas. Las instituciones y organismos a los que nos hemos afiliado demuestran nuestro compromiso activo en el diálogo internacional sobre planteamientos de financiación eficientes y efectivos.



«Nuestro objetivo es establecer alianzas sólidas de largo plazo con nuestros clientes. De esta manera podemos apoyarlos continuamente en su desarrollo y crecimiento.»

Christian Speckhardt, CIO



Microfinanzas

Apoyamos el acceso a financiamiento de las micro y las pequeñas empresas

Nuestros fondos invierten en bancos e instituciones micro-financieras que ofrecen facilidades de crédito a micro y pequeñas empresas. Consideramos que el acceso a servicios financieros es esencial para proporcionar oportunidades de desarrollo a dicho segmento.

Los fondos gestionados por responsAbility ofrecen financiamientos en las formas siguientes:

- Créditos a través de contratos de préstamo y títulos de deuda
- Créditos tanto senior como subordinados, generalmente sin garantía
- En dólares americanos, Euros y en diversas monedas locales
- Importe mínimo de US\$ 250,000; siendo las transacciones típicas de entre 1 y 15 millones de US\$
- Plan de pago acorde con las necesidades de los clientes; los vencimientos varían entre 1 y 5 años para la deuda senior y llegan hasta los 7 años para la deuda subordinada

Criterios de inversión

La elegibilidad de las inversiones se orienta de acuerdo a los siguientes criterios:

- Total transparencia y clara misión social
- Activos totales mínimo de US\$ 1 millón
- Historial comercial de al menos 3 años
- Operaciones rentables y sostenibles
- Capacidad de generar estados financieros mensuales y contar con estados financieros auditados

Inversiones patrimoniales son consideradas en determinados casos. Clientes potenciales deben de tener por lo menos US\$ 20 millones en activos totales. El volumen mínimo de inversión es US\$ 1 millón.

Para más detalles sobre nuestras actividades en el sector de las microfinanzas, así como sobre el proceso para iniciar la relación institucional y solicitar financiamiento, visite www.responsAbility.com/microfinance, envíenos un correo electrónico a proposal@responsAbility.com, o comuníquese con la oficina regional más cerca a usted



Comercio justo

Apoyando el flujo sostenible de productos básicos

Las organizaciones que participan en el comercio sostenible o que gestionan los premios del comercio justo generan un impacto social directo para las partes interesadas. Los fondos gestionados por responsAbility financian organizaciones de productores que manejan la compra, venta y procesamiento de productos básicos agrarios, así como a organizaciones de comerciantes a lo largo de toda la cadena de valor agrario sostenible.

Ofrecemos financiamiento en función de los siguientes términos y condiciones:

- Financiamiento mínimo de US\$ 200,000
- Plazo máximo de 12 meses para capital de trabajo. Son posibles plazos más largos para inversiones de capital
- El plan de pago del préstamo se estructura de acuerdo con las proyecciones del flujo de caja y/o con los vencimientos de los contratos de venta
- Disponibilidad de otorgar como garantía los contratos de comercialización (venta) con compradores estables. Se pueden aceptar otros tipos de garantías para proyectos de financiación a largo plazo

Criterios de inversión

Los requisitos para la inversión se rigen de acuerdo a los siguientes criterios:

- Relaciones comerciales con compradores internacionales durante al menos 3 años
- Evidencia del compromiso con el desarrollo de la comunidad local
- Proyecciones financieras de al menos 12 meses
- Capacidad de enviar informes financieros trimestrales, auditorías financieras anuales y memorias ambientales, sociales y de buen gobierno corporativo una vez al año
- Se valorará la certificación (o la evidencia de estar en un proceso de certificación) en los campos del comercio justo y/o en la producción ambiental y socialmente responsable

Para más detalles sobre nuestras actividades en el sector de comercio justo, así como sobre el proceso para iniciar la relación institucional y solicitar financiamiento, visite www.responsAbility.com/fairtrade, envíenos un correo electrónico a proposal@responsAbility.com, o comuníquese con la oficina regional más cercana a usted



Capital social de riesgo

Invertir en soluciones comerciales para la base de la pirámide

Nuestros fondos tienen la posibilidad de ofrecer capital y financiamiento para el crecimiento de pequeñas y medianas empresas que trabajen con la base de la pirámide (BdP), y a su vez que estas empresas ofrezcan soluciones comerciales innovadoras con potencial de escala. Las empresas deberán crear valor a través de la oferta de productos y/o servicios a clientes de la BdP o integrando proveedores de la BdP en la cadena de valor económica. El financiamiento y/o capital está dirigida a apoyar la fase de crecimiento y/o expansión de la empresa.

Los fondos ofrecen productos financieros en capital, deuda o instrumentos mixtos, pudiendo ser en dólares americanos, Euros o ciertas monedas locales. En determinados casos, se provee financiamiento para el fortalecimiento institucional.

Inversiones Patrimoniales:

- Compromiso mínimo de inversión de US\$ 500,000
- Horizonte de inversión de 5 a 8 años

Financiamiento de deuda:

- Importes promedio entre US\$ 200,000 y US\$ 2 millón
- Plazo promedio de 3 a 5 años

Para más detalles sobre nuestras actividades en el ámbito del capital social riesgo, así como sobre el proceso para iniciar la relación institucional y solicitar financiamiento, visite www.responsAbility.com/svc, envíenos un correo electrónico a proposal@responsAbility.com, o comuníquese con la oficina regional más cercana a usted.

Criterios de inversión

Los requisitos para la inversión se rigen de acuerdo a los siguientes criterios:

- Modelo de negocio innovador y con potencial de escala que contribuya a crear valor en la base de la pirámide
- Modelo de negocio comprobado con perspectivas de crecimiento
- Sólido equipo gerencial
- Propiedad y estructura de gobernabilidad transparente
- Capacidad de proveer información financiera de forma trimestral y auditorías financieras anuales, así como reportes anuales de las actividades ambientales, sociales y de la gobernabilidad corporativa
- Los sectores prioritarios donde proveemos financiamiento son las energías renovables, la cadena agraria de valor, así como las tecnologías de la información y de las comunicaciones, sin embargo otros sectores también pueden ser considerados



Contacto

Esperamos trabajar muy pronto con su empresa

Si está interesado en obtener financiamiento de responsAbility, por favor póngase en contacto con nosotros para coordinar conjuntamente los siguientes pasos de la evaluación.



Suiza (sede principal)

responsAbility Social Investments AG

Josefstrasse 59, 8005 Zúrich, Suiza

Teléfono +41 44 250 99 30, proposal@responsAbility.com

Perú

responsAbility America Latina S.A.C.

Calle Chinchón 901, Oficina 401

San Isidro, Lima 27

Teléfono +51 1 221 64 46, latam@responsAbility.com

Francia

PlaNIS responsAbility SAS

44, rue de Prony, 75017 Paris

Teléfono +33 1 49 21 26 28, planis@responsAbility.com

Kenya

responsAbility Africa Ltd.

Eden Square Complex, 7th floor Block One

Chiromo Road, Westlands, P.O BOX 856 – 00606, Nairobi

Teléfono +254 20 367 38 89, africa@responsAbility.com

El presente documento es obra de responsAbility Social Investments AG (en adelante, «responsAbility»). La información contenida en el mismo (en adelante, la «información») se basa en fuentes consideradas fiables, pero su exactitud e integridad no están garantizadas. La información está sujeta a cambios en cualquier momento y sin obligación de notificarlo al destinatario. Salvo que se indique lo contrario, todas las cifras son sin auditar y no están garantizadas.

Cualquier acción derivada de la presente información será siempre por cuenta y riesgo del destinatario. El presente documento es sólo para efectos informativos. La información no exime al destinatario de ejercer su propio juicio.

El presente documento no se podrá reproducir, archivar en un sistema de recuperación ni transmitir, total o parcialmente, en forma o a través de medio alguno, ya sea electrónica o mecánicamente, mediante fotocopia, grabación u otro sistema, sin el consentimiento previo por escrito de responsAbility. Puede disponer de más información, previa solicitud.

© Copyright responsAbility Social Investments AG, 2011. Reservados todos los derechos.